



# 内蒙古包钢钢联股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券 续发募集说明书

发行人：内蒙古包钢钢联股份有限公司

注册金额：人民币 30 亿元（RMB3,000,000,000 元）

基础发行规模：人民币 10 亿元（RMB1,000,000,000 元）

发行金额上限：人民币 30 亿元（RMB3,000,000,000 元）

本期发行期限：365 天

担保情况：无担保

主承销商/簿记管理人：浙商银行股份有限公司



二零二四年四月

## 重要声明

本续发募集说明书是在《内蒙古包钢钢联股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券基础募集说明书》的基础上编制的，根据发行人最新情况、当期资金用途及基础募集说明书差错更正等方面，对其进行更新、补充或修改。续发募集说明书与基础募集说明书披露内容不同的，以续发募集说明书为准。投资人应将基础募集说明书、续发募集说明书及发行相关披露文件合并阅读使用。主承销商、律师等中介机构按照协会有关中介机构自律规则独立对发行人本期发行的基础募集说明书、续发募集说明书履行中介机构义务，承担责任。后续发行涉及中介机构对基础募集中有关事项有异议或其他补充的，应在续发募集说明书中更正或补充，并对更正或补充事项承担责任。

发行人发行本期债务融资工具已在中国银行间市场交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债务融资工具的投资者，请认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

发行人董事会（或具有同等职责的部门）已批准本募集说明书，全体董事（或具有同等职责的人员）承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、

及时性承担个别和连带法律责任。

发行人及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

发行人或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

凡通过认购、受让等合法手段自愿取得并持有本期债务融资工具的投资人，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人等主体权利义务的相关约定等。

发行人承诺根据法律法规、交易商协会相关自律规则的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至本募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

#### 一、补充风险提示

##### (1) 发行人资本公积预计下降

发行人及发行人母公司包头钢铁（集团）有限责任公司承诺稀土钢板材公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年度对应的经审计后的净利润（以下简称“承诺净利润”）应分别不低于 14.1 亿元、17.6 亿元、19.9 亿元、21.4 亿元和 21.4 亿元。若稀土钢板材公司实际净利润低于承诺净利润，则差额部分由本公司和包钢集团以现金方式进行补足，补足部分计入标的公司资本公积。

2023 年 1-9 月，稀土钢板材公司实际完成净利润-16.14 亿元，承诺净利润 21.4 亿元，差额 37.54 亿元。年末预计稀土钢板材公司仍旧亏损，按照协议规定发行人将对稀土钢板材公司进行补偿。

##### (2) 财务不利变化情况

发行人 2022 年度新出现亏损，净利润较 2021 年减少 461,250.56 万元，降幅 145.62%；营业利润较 2021 年减少 480,015.75 万元，降幅 126.80%；净利润较 2021 年减少 461,250.56 万元，降幅 145.62%；经营性现金流量净额较 2021 年减少 890,757.27 万元，降幅 81.17%，主要系当期钢铁市场需求低迷，钢铁行业原材料价格上涨，钢材产品销量和价格下跌等多重原因，导致盈利能力降低。受国际形势、房地产开工下滑及各地疫情反

复对物流和整体产业链等不利因素影响，钢铁行业整体呈现“供给减量、需求偏弱、库存上升、价格下跌、成本上涨、收入减少、利润下滑”的运行态势。发行人出现亏损主要是焦煤及铁矿石等原材料上行，但下游需求萎缩导致钢材价格下滑，导致发行人当期盈利能力大幅减弱。

考虑到未来受政策、基建及制造业对钢铁行业的支撑，钢材市场需求会有所增加，而钢材市场供给则因钢铁产能压减政策的施行，会有所减少，钢材市场供需基本维持平衡态势。同时发行人作为稀土资源龙头属性正逐步体现，未来将进一步提升对利润的支撑。

#### 补充情形提示

无新增涉及 MQ. 7, MQ. 4 和 MQ. 8 表中重大事项等相关情况需进行提示的情形。

#### 发行条款提示（投资人保护机制）

本期短期融资券采取动态发行机制，具体详见第一章发行条款。

## 目 录

<b>第一章 发行条款</b> .....	<b>7</b>
一、本期短期融资券主要条款.....	7
二、发行安排.....	9
<b>第二章 募集资金运用</b> .....	<b>14</b>
一、募集资金主要用途.....	14
二、募集资金主要用途.....	14
三、募集资金用途承诺.....	15
四、公司对募集资金用途变更的信息披露承诺.....	15
五、偿债保障措施.....	15
<b>第三章 对基础募集的差错与更正</b> .....	<b>18</b>
<b>第四章 更新部分</b> .....	<b>19</b>
一、发行人基本情况.....	19
二、财务情况.....	19
三、发行人资信情况.....	37
表 4.15 截至 2023 年 9 月末发行人合并口径授信及使用情况.....	37
四、其他.....	39
<b>第五章 发行有关机构</b> .....	<b>43</b>
一、发行人.....	43
二、主承销商及其他承销机构.....	43
三、审计机构.....	44
四、发行人律师.....	44
五、托管人.....	44
六、技术支持机构.....	44
<b>第六章 基础募集说明书查询方式</b> .....	<b>46</b>

## 第一章 发行条款

本期债务融资工具为实名记账式债券，其托管、兑付与交易须按照交易商协会有关自律规则及银行间市场清算所股份有限公司、中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心的有关规定执行。本期债务融资工具的发行由主承销商负责组织协调。

### 一、本期短期融资券主要条款

(一) 本期短期融资券名称：内蒙古包钢钢联股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券。

(二) 发行人全称：内蒙古包钢钢联股份有限公司。

(三) 发行人待偿还债务融资工具余额：截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司存续期内待偿还境内债券余额合计 35.05 亿人民币，分别为 5.30 亿元中期票据、7.47 亿元公司债、15.00 亿元短期融资券、1.00 亿美元境外债（按照 1 美元等于 7.28 元人民币折合计算）。

(四) 接受注册通知书文号：中市协注 [2024] CP 号。

(五) 注册额度：人民币 30.00 亿元（即 RMB3,000,000,000.00 元）。

(六) 本期基础发行金额：人民币 10.00 亿元（即 RMB1,000,000,000.00 元）。

(七) 本期发行金额上限：人民币 30.00 亿元（即 RMB3,000,000,000.00 元）。

(八) 本期短期融资券期限：365 天。

(九) 本期短期融资券面值：人民币壹佰元（RMB100 元）。

(十) 发行价格：本期短期融资券按面值平价发行。

(十一) 票面利率：本期短期融资券票面利率由发行人与簿记管理人根据簿记建档情况，协商一致后确定。本期短期融资券采用单利按年计息，不计复利。

(十二) 发行范围及对象：全国银行间债券市场的机构投资者（国家法

律、法规禁止购买者除外)。

(十三) 承销方式: 主承销商以余额包销的方式承销本期短期融资券。

(十四) 发行方式: 本期短期融资券由主承销商组织承销团, 通过集中簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行。

(十五) 短期融资券形式: 本期短期融资券采用实名制记账式, 投资人认购的本期短期融资券在上海清算所开立的持有人账户中托管记载。

(十六) 公告日: 2024 年 月 日至 2024 年 月 日。

(十七) 发行日: 2024 年 月 日至 2024 年 月 日。

(十八) 起息日: 2024 年 月 日。

(十九) 缴款日: 2024 年 月 日。

(二十) 债权登记日: 2024 年 月 日。

(二十一) 上市流通日: 2024 年 月 日。

(二十二) 付息日: 2025 年 月 日 (如遇法定节假日, 则顺延至下一工作日, 顺延期间不另计息)。

(二十三) 兑付日: 2025 年 月 日。

(二十四) 还本付息方式: 到期一次还本付息。

(二十五) 担保方式: 本期短期融资券无担保。

(二十六) 最低认购金额: 认购人认购本期短期融资券的金额应当是人民币 1,000 万元的整数倍, 且不少于人民币 1,000 万元。

(二十七) 主承销商: 浙商银行股份有限公司。

(二十八) 存续期管理机构: 浙商银行股份有限公司

(二十九) 簿记管理人: 浙商银行股份有限公司。

(三十) 交易市场: 全国银行间债券市场。



(三十一) 本期短期融资券的托管人：银行间市场清算所股份有限公司。

(三十二) 托管方式：实名记账式。

(三十三) 信用评级机构及评级结果：本次注册发行未进行主体及债项评级。

(三十四) 集中簿记建档系统技术支持机构：北京金融资产交易所有限公司。

(三十五) 税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期短期融资券所应缴纳的税款由投资者承担。

(三十六) 适用法律：本期短期融资券所涉及的法律条款均适用中华人民共和国法律。

(三十七) 计息天数：闰年 366 天，平年 365 天。

## 二、发行安排

经中国银行间市场交易商协会注册，发行人在银行间债券市场发行内蒙古包钢钢联股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券。

本期短期融资券的发行对象为境内合格机构投资者（国家法律、法规另有规定的除外）。投资者办理认购手续时，不需缴纳任何附加费用；在办理登记和托管手续时，须遵循债券托管机构的有关规定。

### （一）发行方式

本期短期融资券按照面值发行，发行利率通过集中簿记建档、集中配售的方式确定。

### （二）集中簿记建档安排

1、本期短期融资券簿记管理人为浙商银行股份有限公司，本期短期融资券承销团成员须在 2024 年 月 日 9 时至 2024 年 月 日 18 时整，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《内蒙古包钢钢联股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为 1,000 万元（含 1,000 万元），申购金额超过 1,000 万元的必须是人民币 1,000 万元的整数倍。本期短期融资券簿记建档截止时间不晚于簿记截止日 18:00。簿记建档时间经披露后，原则上不得调整。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间，延长时长不低于 30 分钟，延长后的簿记建档截止时间不晚于 18:30。

### （三）分销安排

本期短期融资券的承销方式为主承销商余额包销。短期融资券的主承销商为浙商银行股份有限公司。

在本期短期融资券分销期内承销团成员通过银行间市场清算所股份有限公司客户终端系统进行分销工作，并安排分销额度的缴款事项。

1、认购本期短期融资券的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。承销商按照协议价格进行短期融资券分销。

#### 3、本期短期融资券定价原则及方式

##### （1）认购超过基础发行规模的定价

申购时间截止后，簿记管理人将全部合规申购单按申购利率由低到高逐一排列，取最后一次调整的发行金额作为实际发行金额，所对应的申购利率作为最终发行利率。

##### （2）认购不足基础发行规模的定价

集中簿记建档中，如出现有效申购总金额小于基础发行规模的情况，可分如下情形处理：

- a.提高利率区间再次簿记，并在簿记截止时间前完成。
- b.对于以代销方式承销的，缩减实际发行金额。

#### 4、配售

### (1) 配售原则

簿记管理人集体决策会议应根据债务融资工具申购情况，遵守“价格优先”的原则对全部有效申购进行配售。承销商的获配金额不得超过其有效申购中相应的申购金额。

### (2) 配售方式

簿记管理人债券承销发行管理小组原则上采用如下方式安排配售：

a.如簿记区间内的合规申购总金额低于或等于基础发行规模，原则上应对全部合规申购进行全额配售；

b.如簿记区间内的合规申购总金额超过基础发行规模，原则上应对实际发行金额对应的利率/价格以下的全部合规申购进行全额配售，对等于实际发行金额对应的发行利率/价格的合规申购进行按比例配售。

### (3) 配售调整情况

a.簿记管理人应当对配售情况进行核查。对有下列情形之一的，经簿记管理人债券承销发行管理小组议定，簿记管理人可对配售结果进行适当调整：

对主承销商和承销团成员设有基本承销额的，须满足对基本承销额的配售；（如有）

b.对合规申购总金额超过基础发行规模的，若按比例配售导致出现某配售对象边际上的获配量小于最小申购单位的情况，经与其协商，可整量配售或不配售。

如有以上情形，簿记管理人将做好说明和记录，并妥善保存。

### (4) 不予配售情况

簿记管理人应当对拟配售对象的情况进行核查。对有下列情形之一的，经簿记管理人集体决策会议议定，可不予配售：

a.拟配售对象的名称、账户资料与其登记的不一致的；

b.拟配售对象有违法违规或者违反诚信原则历史的。

如有以上情形，簿记管理人将做好说明和记录，并妥善保存。

### 5、有效申购不足或缴款不足的应对方案

发行过程中，如出现有效申购金额低于基础发行规模，且在提高利率区间再次簿记建档后仍未能解决，导致本次发行面临发行失败的情况，发行人将与主承销商、簿记管理人协商，选择采取以下方案中的一种：

(1) 由主承销商按照承销协议约定，对本期债券进行余额包销。

(2) 本次发行取消，由发行人通过主承销商在中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台告知承销团成员/投资人。

#### **(四) 缴款和结算安排**

1、缴款时间：2024 年 月 日 17:00 点前。

2、簿记管理人将在 2024 年 月 日通过集中簿记建档系统发送《内蒙古包钢钢联股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日 17:00 前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

户名：浙商银行股份有限公司呼和浩特分行

开户行：浙商银行股份有限公司呼和浩特分行

账号：1910000010192230990013

中国人民银行支付系统号：316191000015

汇款用途：内蒙古包钢钢联股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券承销款；

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和“承销协议”和“承销团协议”的有关条款办理。

4、本期短期融资券发行结束后，短期融资券认购人可按照有关主管机构的规定进行短期融资券的转让、质押。

#### **(五) 登记托管安排**

上海清算所为本期短期融资券的登记、托管机构。本期短期融资券在上

海清算所开立的持有人账户中托管记载。

本期短期融资券发行结束后，由主承销商向上海清算所同意办理本期短期融资券的登记托管工作。投资者办理认购、登记和托管手续时，须遵照本期短期融资券托管机构的有关规定。

本期短期融资券以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期短期融资券的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期短期融资券进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

#### **(六) 上市流通安排**

本期短期融资券发行结束后将在银行间债券市场中交易流通。交易流通日为短期融资券债权债务登记日的次一工作日，即 2024 年 月 日，可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

## 第二章 募集资金运用

### 一、募集资金主要用途

经中国银行间市场交易商协会注册，发行人将在注册额度有效期内计划发行不超过 30.00 亿元的短期融资券，全部用于偿还发行人及其子公司的有息债务。

为提高直接融资占比，优化债务结构，发行人计划 30.00 亿元用于偿还有息债务。

截至 2023 年 9 月末，发行人有息债务余额合计【601.17】亿元，其中短期借款【73.01】亿元，应付票据【125.09】亿元，一年内到期的非流动负债【121.27】亿元，其他流动负债【68.42】亿元，长期借款【145.08】亿元，应付债券【32.91】亿元，长期应付款【35.39】亿元。偿还有息债务情况如下：

图表 2.1：发行人拟偿还银行借款明细表

单位：亿元

融资主体	贷款银行	贷款利率	起息日	到期日	贷款金额	拟使用募集资金金额
包钢股份	浙商银行	2.55%	2024/02/02	2024/02/02	4.00	4.00
包钢股份	浙商银行	3.95%	2024/02/28	2024/08/26	4.30	4.00
包钢股份	浙商银行	3.30%	2023/08/15	2024/08/15	1.50	1.50
包钢股份	光大银行	4.30%	2022/05/26	2024/08/24	3.60	3.50
包钢股份	光大银行	4.30%	2022/05/26	2024/08/25	3.50	2.00
<b>合计</b>					<b>16.90</b>	<b>15.00</b>

图表 2.2：发行人拟偿还债券明细表

单位：亿元

发行人	债券简称	起息日	到期日	发行利率	发行期限	发行金额	拟使用募集资金金额
包钢股份	23 包钢 CP001	2023/4/7	2024/4/7	4.8%	1 年	10.00	10.00
包钢股份	23 包钢 CP002	2023/4/26	2024/4/26	4.6%	1 年	5.00	5.00
<b>合计</b>							<b>15.00</b>

### 二、募集资金主要用途

为提高直接融资占比，优化债务结构，发行人本次发行的短期融资券基础发行金额 10.00 亿元，发行金额上限为 30.00 亿元，全部用于偿还有息债

务。

### 三、募集资金用途承诺

为了充分、有效地维护和保障短期融资券持有人的利益，发行人承诺，本期短期融资券募集资金将用于符合国家相关法律法规及政策要求的企业生产经营活动，不用于包括房地产的土地储备、房地产项目开发建设及偿还房地产项目开发贷款等与房地产相关的业务；不用于购买理财、股权投资、长期投资、资金拆借、股票买卖作等金融相关业务。仅用于符合国家相关法律法规及政策要求的企业生产经营活动。

发行人承诺，发行本期债务融资工具不涉及重复匡算资金用途的情况。发行人举借该期债务募集资金用途符合国办发[2018]101号文等文件支持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会新增地方政府债务，不涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务。不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

### 四、公司对募集资金用途变更的信息披露承诺

发行人在债务融资工具存续期间变更资金用途的，应在变更用途前及时披露有关信息。发行人对募集资金的用途变更披露应在募集说明书中作出以下承诺：发行人承诺在本期短期融资券的存续期内，若因经营发展需要而变更募集资金用途，发行人将提前披露有关信息，并承诺将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金。

### 五、偿债保障措施

#### （一）补充偿债资金安排

发行人将按照本期短期融资券发行条款的约定，凭借自身的偿债能力和融资能力，筹措相应的偿还资金，确保本期短期融资券按时到期兑付。如果发行人自身生产经营出现流动性困难，还可以通过以下措施进行偿债：

#### 1、货币资金

发行人最近三年末公司流动资产中流动性最强的货币资金余额分别为 87.14 亿元、111.45 亿元和 111.41 亿元，为本期短期融资券及其他有息债务的利息偿还提供进一步的保障。

## 2、可变现资产

最近三年末，发行人存货余额分别为 185.06 亿元、194.52 亿元和 174.18 亿元，最近三年均不存在受限情况，可在较短时间内实现变现，为本期短期融资券及其他有息债务的利息偿还提供进一步的保障。

最近三年末，公司固定资产金额为 663.96 亿元、590.37 亿元和 606.17 亿元。固定资产中部分机械设备具备一定的变现能力，可为本期短期融资券及其他有息债务的利息偿还提供进一步的保障。上述资产在发行人流动性出现困难时，可采用资产变现的方式优先偿还本期短期融资券的本金和利息。

## 3、较强的融资能力

发行人与中国银行、兴业银行、浙商银行等金融机构均保持良好的业务合作关系，间接融资渠道畅通。截至 2023 年 9 月末，发行人获各金融机构（含财务公司）授信总额度为 594.43 亿元，其中已使用授信额度 472.99 亿元，尚未使用的授信额度 121.44 亿元。

### （二）本期短期融资券偿债保障措施

为了充分有效地维护短期融资券持有人的利益，发行人为本期短期融资券的按时足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员，安排偿债资金和制定管理措施，并做好组织协调工作，加强信息披露等，努力形成一套确保短期融资券安全兑付的保障措施。

#### 1、设立专门的偿付工作小组

发行人将安排专门人员负责管理还本付息工作，自成立起至付息期限或兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

#### 2、严格的信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到投资人的监督，防范偿债风险。

#### 3、加强本次短期融资券募集资金使用的监控

发行人将根据内部管理制度及本次短期融资券的相关条款，加强对本次募集资金的使用管理，提高本次募集资金的使用效率，并定期审查和监督资金的实际使用情况及本次短期融资券利息及本金还款来源的落实情况，以保



障到期时有足够的资金偿付本期短期融资券本息。

#### **4、其他保障措施**

针对发行人未来的财务状况、本期短期融资券自身的特征，发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。偿债资金将主要来源于发行人日常运营所产生的现金流。

### 第三章 对基础募集的差错与更正

在基础募集年报有效期内，基础募集说明书中无存在的错误或需要更正的内容。

## 第四章 更新部分

### 一、发行人基本情况

无需更新发行人基本情况

### 二、财务情况

#### (一) 发行人 2023 年 1-9 月经营情况

##### 1、发行人 2023 年 1-9 月主营业务概况

发行人是内蒙古最大的上市钢铁企业，拥有国际国内先进水平的冷轧和热轧薄板及宽厚板、无缝钢管、重轨及型材、线棒材生产线，是我国主要钢轨生产基地之一、品种规格较为齐全的无缝钢管生产基地之一、西北地区最大的板材生产基地。热轧薄板、无缝钢管等产品通过国际权威机构认证，钢轨和无缝钢管被授予“中国名牌产品”称号，无缝钢管被国家质检总局确定为“免检产品”。截至 2023 年 6 月末，公司生产铁 721.8 万吨，生产钢 747.06 万吨，生产商品坯材 691.16 万吨；实现营业收入 355.83 亿元，净利润 0.66 亿元。

按业务分类统计，发行人 2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月营业业务收入按业务类别构成如下：

图表 4.1 发行人 2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月营业业务收入情况表

单位：万元、%

分产品	2023 年 1-9 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
管材	609,751.98	11.38	860,980.43	11.93	785,505.55	9.11	524,291.34	8.85
板材	2,699,974.68	50.39	3,735,806.37	51.76	4,770,068.43	55.35	3,349,785.18	56.52
型材	474,743.71	8.86	744,934.72	10.32	859,090.04	9.97	581,179.54	9.81
线棒材	492,167.21	9.19	583,956.64	8.09	1,142,120.94	13.25	831,284.03	14.03
其他产品	1,051,276.42	19.62	1,253,233.50	17.36	1,004,288.96	11.65	588,728.87	9.93
<b>主营业务小计</b>	<b>5,327,914.00</b>	<b>99.43</b>	<b>7,178,911.66</b>	<b>99.47</b>	<b>8,561,073.92</b>	<b>99.34</b>	<b>5,875,268.96</b>	<b>99.13</b>
其他业务	30,335.72	0.57	38,263.73	0.53	57,240.66	0.66	51,344.07	0.87
<b>合计</b>	<b>5,358,249.72</b>	<b>100.00</b>	<b>7,217,175.39</b>	<b>100.00</b>	<b>8,618,314.58</b>	<b>100.00</b>	<b>5,926,613.03</b>	<b>100.00</b>

发行人近三年及一期实现营业收入分别为 5,926,613.03 万元、8,618,314.58 万元、7,217,175.39 万元和 5,358,249.72 万元。其中主营业务分别实现收入 5,875,268.96 万元、8,561,073.92 万元、7,178,911.66 万元和 5,358,249.72 万元。2021 年与 2020 年相比，营业收入增长 2,685,804.96 万元，同比增幅 45.71%，其重要的原因是钢铁产品市场价格于 2021 年内持续走高，因此总体收入水平大幅上涨，2022 年与 2021 年相比，营业收入减少 1,382,162.26 万元，同比降幅 16.14%，其重要的原因是钢铁产品呈现减量趋势，钢材价格下降，因此总体收入水平大幅上涨，其中管材、板材、型材和线棒材的营业收入分别为 860,980.43 万元、3,735,806.37 万元、744,934.72 万元和 583,956.64 万元，占发行人营业收入的比重分别为 11.93%、51.76%、10.32%和 8.09%，该四类钢材占营业收入的比重合计为 82.11%。以上四类主要产品中，2022 年，板材、型材、线棒材销售均减少，其中，线棒材降幅度最大，降幅达 48.87%。公司其他产品主要为轻稀土精矿销售、焦化副产品、焦煤等原燃料以及其他零配件销售。

2023 年 1-9 月，公司实现营业收入 5,358,249.72 万元，实现主营业务收入 5,327,914.00 万元，2023 年 1-9 月，发行人净利润为 4,106.85 万元，同比增幅 29.92%，但净利润仍处于较低水平。主要原因为受国际形势、房地产开工下滑及各地疫情反复对物流和整体产业链等不利因素影响，钢铁行业整体呈现“供给减量、需求偏弱、库存上升、价格下跌、成本上涨、收入减少、利润下滑”的运行态势。

按业务分类统计，发行人 2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月，营业成本情况如下表所示：

图表 4.2 发行人 2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月营业成本构成情况表

单位：亿元、%

分产品	2023 年 1-9 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
管材	588,979.68	12.24	847,019.85	12.72	773,226.40	10.10	540,027.55	10.09
板材	2,782,324.58	57.82	3,936,569.74	59.12	4,248,028.51	55.50	3,017,800.60	56.37
型材	452,809.67	9.41	753,204.15	11.31	829,542.70	10.84	524,554.97	9.80
线棒材	528,377.71	10.98	617,804.67	9.28	1,024,144.87	13.38	790,143.11	14.76
其他产品	444,655.04	9.24	486,109.71	7.30	746,293.81	9.75	452,890.85	8.46
<b>主营业务小计</b>	<b>4,797,146.67</b>	<b>99.70</b>	<b>6,640,708.12</b>	<b>99.72</b>	<b>7,621,236.29</b>	<b>99.56</b>	<b>5,325,417.08</b>	<b>99.47</b>
其他业务	14,535.26	0.30	18,386.46	0.28	33,345.11	0.44	28,338.67	0.53
<b>合计</b>	<b>4,811,681.93</b>	<b>100.00</b>	<b>6,659,094.58</b>	<b>100.00</b>	<b>7,654,581.40</b>	<b>100.00</b>	<b>5,353,755.75</b>	<b>100.00</b>

2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月，公司营业成本分别为 5,353,755.75 万

元、7,654,581.40 万元、6,659,094.58 万元和 4,811,681.93 万元。其中主营业务成本分别为 5,325,417.08 万元、7,621,236.29 万元、6,640,708.12 万元和 4,797,146.67 万元。2021 年公司主营业务成本较 2020 年增长了 42.98%。增长幅度略小于主营业务收入增长的幅度，主要系公司全力推动“低成本”的战略，全方位降低公司经营成本；2021 年度，发行人主要原材料铁矿石价格一路走高，发行人国内平均采购价格从 2020 年度的 812.86 元/吨上升至 1,164.44 元/吨，因此造成发行人原材料的采购成本有所上升。2022 年主营业务成本较 2021 年下降 980,528.17 万元，降幅 12.87%，主要原因系受市场供需关系影响，原材料价格下降所致。

按业务分类统计，发行人 2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月，营业毛利情况如下表所示：

图表 4.3 发行人 2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月毛利构成情况表

单位：万元、%

分产品	2023 年 1-9 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额
管材	20,772.31	3.80	13,960.58	2.50	12,279.15	1.27	-15,736.21	-2.75
板材	-82,349.90	-15.07	-200,763.37	-35.97	522,039.92	54.17	331,984.58	57.95
型材	21,934.04	4.01	-8,269.43	-1.48	29,547.34	3.07	56,624.57	9.88
线棒材	-36,210.50	-6.63	-33,848.03	-6.07	117,976.07	12.24	41,140.92	7.18
其他产品	606,621.38	110.99	767,123.79	137.46	257,995.15	26.77	135,838.02	23.71
<b>主营业务小计</b>	<b>530,767.33</b>	<b>97.11</b>	<b>538,203.54</b>	<b>96.44</b>	<b>939,837.63</b>	<b>97.52</b>	<b>549,851.88</b>	<b>95.98</b>
其他业务	15,800.46	2.89	19,877.27	3.56	23,895.55	2.48	23,005.40	4.02
<b>合计</b>	<b>546,567.79</b>	<b>100.00</b>	<b>558,080.81</b>	<b>100.00</b>	<b>963,733.18</b>	<b>100.00</b>	<b>572,857.28</b>	<b>100.00</b>

图表 4.4 发行人 2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月毛利率构成情况表

单位：%

分产品	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
管材	3.41	1.62	1.56	-3.00
板材	-3.05	-5.37	10.94	9.91
型材	4.62	-1.11	3.44	9.74
线棒材	-7.36	-5.80	10.33	4.95
其他产品	57.70	61.21	25.69	23.07
<b>主营业务综合</b>	<b>9.96</b>	<b>7.50</b>	<b>10.98</b>	<b>9.36</b>
其他业务	52.09	51.95	41.75	44.81
<b>营业综合</b>	<b>10.20</b>	<b>7.73</b>	<b>11.18</b>	<b>9.67</b>

发行人 2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月，公司实现毛利率分别为 9.67%、11.18%、7.73%和 10.20%。2021 年公司毛利润较 2020 年上升了 68.23%，毛

利率上升 1.51%。2021 年度由于行业整体呈现复苏态势，并且叠加发行人进一步发挥萤石资源优势，推进下游氟化工产业布局使得公司盈利能力进一步恢复；2022 年度由于行业整体呈现下行态势，房地产行业低迷，发行人产品价格下降，整体行业盈利水平较低。

## 2、2023 年 9 月末主要建设项目情况

截至 2023 年 9 月末，发行人及其合并范围内子公司主要在建工程项目及实施情况如下：

图表 4.5：截至 2023 年 9 月末发行人主要在建项目及实施情况表

单位：万元、%

项目名称	预算数	期末余额	累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	资金来源
包钢动供总厂两台 ccpp 发电项目公辅	321,000.00	90,508.62	28.19	30	自筹
煤焦化分公司新区全干熄节能减排综合利用项目	20,600.00	9,698.52	47.08	50	自筹
煤焦化分公司 37 套除尘设施改造项目	18,794.7	8,610.09	45.81	50	自筹
合计	<b>360,394.7</b>	<b>108,817.23</b>			

## (二) 发行人 2023 年 1-9 月财务情况

### 1、发行人 2023 年 1-9 月财务报告编制情况

发行人 2023 年 1-9 月财务报表未审计，合并报表范围较上年末新增控股子公司

2023 年三季度，发行人无会计估计变更。

### 2、发行人 2020-2022 年及 2023 年 1-9 月合并报表数据

图表 4.6：发行人 2020-2022 年末及 2023 年 9 月末合并资产负债表

单位：万元

科目	2023 年 9 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	843,302.89	1,114,072.27	1,114,470.51	871,376.09
交易性金融资产	2,146.34	1,625.93	1,596.85	1,551.49
应收票据及应收账款	550,134.72	446,877.14	567,077.16	499,357.46
应收票据	212,704.07	163,233.89	329,970.55	176,086.19

应收账款	337,430.66	283,643.25	237,106.60	323,271.27
应收款项融资	1,062,510.23	360,670.41	375,566.08	522,403.39
预付款项	83,786.42	85,656.98	71,203.93	87,654.31
其他应收款(合计)	56,678.12	39,658.04	30,354.83	39,126.86
应收股利	0.00	1,410.98	625.00	—
其他应收款	56,678.12	38,247.06	29,729.83	39,126.86
存货	1,685,841.70	1,741,813.34	1,945,240.00	1,850,627.42
其他流动资产	17,798.74	37,802.57	55,839.76	41,749.80
<b>流动资产合计</b>	<b>4,302,199.15</b>	<b>3,828,176.68</b>	<b>4,161,349.12</b>	<b>3,913,846.82</b>
<b>非流动资产：</b>				
其他权益工具投资	8,094.82	7,940.87	521.88	513.96
长期股权投资	136,234.74	121,277.54	136,056.57	122,480.06
固定资产	6,214,014.10	6,061,692.94	5,903,713.32	6,639,619.78
在建工程	296,474.10	157,561.00	104,603.06	51,221.26
使用权资产	134,637.74	405,101.22	690,476.98	—
无形资产	247,011.40	255,150.51	267,906.29	280,609.17
开发支出	0	0	—	—
长期待摊费用	63,570.00	66,239.13	61,001.27	63,528.21
递延所得税资产	48,854.90	37,439.24	33,408.49	40,819.52
其他非流动资产	3,904,088.08	3,731,629.71	3,437,756.63	3,309,588.70
<b>非流动资产合计</b>	<b>11,052,979.88</b>	<b>10,844,032.15</b>	<b>10,635,444.48</b>	<b>10,508,380.67</b>
<b>资产总计</b>	<b>15,355,179.03</b>	<b>14,672,208.83</b>	<b>14,796,793.60</b>	<b>14,422,227.49</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	730,050.65	773,958.54	1,024,533.42	1,012,945.27
应付票据及应付账款	2,929,619.55	3,057,624.91	3,055,111.82	3,088,709.86
应付票据	1,250,946.78	1,243,062.17	1,017,677.78	1,159,927.69
应付账款	1,678,672.76	1,814,562.74	2,037,434.03	1,928,782.17
预收款项	0		—	—
合同负债	502,274.66	443,278.67	649,191.59	555,383.03
应付职工薪酬	12,340.79	15,125.49	35,739.72	25,758.70

应交税费	81,806.38	119,137.40	62,370.82	29,570.38
其他应付款(合计)	779,059.08	592,899.36	480,782.86	336,653.58
应付股利	359.802991	310.234991	295.2	226.85
其他应付款	778,699.28	592,589.12	480,487.66	336,426.73
一年内到期的非流动负债	1,212,708.20	1,212,245.91	564,757.38	333,583.26
其他流动负债	684,209.15	566,050.94	779,354.34	352,835.16
<b>流动负债合计</b>	<b>6,932,068.45</b>	<b>6,780,321.22</b>	<b>6,651,841.94</b>	<b>5,735,439.22</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	1,450,840.81	1,104,654.68	937,312.15	820,797.47
应付债券	329,070.69	301,801.44	493,661.41	1,354,151.08
租赁负债	3,580.29	13,734.88	123,460.62	—
长期应付款(合计)	353,866.70	276,935.74	106,877.50	283,965.53
长期应付款	35.39	276,935.74	106,877.50	—
长期应付职工薪酬	38,623.67	17,803.00	22,158.00	24,879.00
递延所得税负债	338.520018	154.912481	69.7	61.71
递延收益-非流动负债	92,072.47	37,310.60	41,135.74	41,203.21
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,268,393.16</b>	<b>1,752,395.25</b>	<b>1,724,675.13</b>	<b>2,525,058.01</b>
<b>负债合计</b>	<b>9,200,461.61</b>	<b>8,532,716.47</b>	<b>8,376,517.07</b>	<b>8,260,497.22</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>				
实收资本(或股本)	4,540,494.22	4,558,503.26	4,558,503.26	4,558,503.26
资本公积金	16,715.00	16,715.00	82,512.34	105,202.52
减：库存股	0.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
其它综合收益	1,030.17	541.96	-0.83	17.61
专项储备	36,663.52	28,844.21	23,994.71	40,649.40
盈余公积金	99,887.60	101,800.63	148,837.35	125,937.40
未分配利润	604,615.58	556,445.98	732,743.94	468,999.06
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>5,299,406.10</b>	<b>5,242,851.05</b>	<b>5,526,590.78</b>	<b>5,279,309.26</b>
少数股东权益	855,311.32	896,641.31	893,685.75	882,421.00
<b>所有者权益合计</b>	<b>6,154,717.42</b>	<b>6,139,492.36</b>	<b>6,420,276.53</b>	<b>6,161,730.27</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>15,355,179.03</b>	<b>14,672,208.83</b>	<b>14,796,793.60</b>	<b>14,422,227.49</b>



图表4.7：发行人2020-2022年末及2023年9月末母公司资产负债表

单位：万元

科目	2023年9月末	2022年末	2021年末	2020年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	774,310.49	1,048,742.50	970,906.18	847,301.71
交易性金融资产	2,146.34	1,625.93	1,596.85	1,551.49
应收票据及应收账款	860,623.05	588,639.14	836,347.77	633,247.13
应收票据	208,136.47	167,842.07	273,820.78	173,192.37
应收账款	652,486.59	420,797.07	562,526.99	460,054.77
应收款项融资	1,035,694.60	344,240.53	353,242.96	519,021.24
预付款项	79,128.46	81,922.64	65,065.67	81,106.02
其他应收款(合计)	363,990.71	812,388.25	809,563.10	864,029.76
应收股利	515.03	2,209.44	1,407.82	—
其他应收款	363,475.68	810,178.81	808,155.28	864,029.76
存货	1,218,856.15	1,301,692.54	1,627,079.85	1,575,563.90
其他流动资产	13,056.76	21,388.72	25,102.43	25,112.61
<b>流动资产合计</b>	<b>4,347,806.56</b>	<b>4,200,640.24</b>	<b>4,688,904.81</b>	<b>4,546,933.86</b>
<b>非流动资产：</b>				
其他权益工具投资	8094.81696	7940.874885	521.88	513.96
长期股权投资	3,512,690.32	3,494,905.54	2,507,063.05	2,373,578.16
固定资产(合计)	2,549,447.71	2,238,178.29	2,326,654.71	2,916,635.33
在建工程(合计)	156,340.99	123,696.92	96,540.43	42,329.40
使用权资产	133,598.51	403,120.25	689,803.77	—
无形资产	163,903.47	170,680.49	181,559.06	192,437.63
开发支出	0	0	—	—
长期待摊费用	62,853.60	65,205.10	60,741.55	63,528.21
递延所得税资产	45,372.69	33,581.03	32,518.27	40,583.46
其他非流动资产	3,855,779.09	3,678,193.67	3,389,679.36	3,256,898.34
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,488,081.20</b>	<b>10,215,502.17</b>	<b>9,285,082.10</b>	<b>8,886,504.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>14,835,887.76</b>	<b>14,416,142.41</b>	<b>13,973,986.91</b>	<b>13,433,438.35</b>

<b>流动负债：</b>				
短期借款	727,048.15	773,958.54	1,009,533.42	1,002,945.27
应付票据及应付账款	2,967,754.94	2,986,091.16	3,258,829.87	2,974,528.42
应付票据	1,259,918.75	1,245,992.76	1,104,576.24	1,163,670.04
应付账款	1,707,836.19	1,740,098.40	2,154,253.63	1,810,858.38
预收款项	0		—	—
合同负债	445,907.49	403,737.51	627,752.62	547,559.29
应付职工薪酬	9,460.20	12,079.00	32,080.58	23,918.19
应交税费	69,338.33	112,970.68	48,817.31	24,841.78
其他应付款(合计)	762,808.80	1,052,495.54	553,426.84	409,678.09
应付股利	226.853947	226.853947	226.85	226.85
一年内到期的非流动负债	1,210,750.35	1,210,357.30	564,675.44	333,583.26
其他流动负债	677,472.68	568,452.35	701,318.12	349,703.07
<b>流动负债合计</b>	<b>6,870,540.95</b>	<b>7,120,142.08</b>	<b>6,796,434.19</b>	<b>5,666,757.37</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	1,432,617.81	1,104,654.68	937,312.15	820,797.47
应付债券	329,070.69	301,801.44	493,661.41	1,354,151.08
租赁负债	3,580.29	13,690.08	122,856.23	—
长期应付款(合计)	353,866.70	276,935.74	106,877.50	283,965.53
长期应付职工薪酬	37,630.67	16,810.00	20,926.00	23,354.00
递延所得税负债	306.17	154.91	69.7	61.71
递延收益-非流动负债	91,784.43	37,010.34	40,438.83	40,927.35
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,248,856.77</b>	<b>1,751,057.19</b>	<b>1,722,141.82</b>	<b>2,523,257.14</b>
<b>负债合计</b>	<b>9,119,397.72</b>	<b>8,871,199.27</b>	<b>8,518,576.02</b>	<b>8,190,014.51</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>				
实收资本(或股本)	4,540,494.22	4,558,503.26	4,558,503.26	4,558,503.26
资本公积金	253,869.26	255,860.21	255,860.21	255,860.21
减：库存股	0.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
其它综合收益	777.59	476.74	18.6	11.87
专项储备	25,807.24	19,651.33	14,636.77	31,656.04

盈余公积金	165,948.17	165,870.25	148,837.35	125,937.40
未分配利润	729,593.55	564,581.33	497,554.69	291,455.06
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>5,716,490.04</b>	<b>5,544,943.14</b>	<b>5,455,410.89</b>	<b>5,243,423.84</b>
<b>所有者权益合计</b>	<b>5,716,490.04</b>	<b>5,544,943.14</b>	<b>5,455,410.89</b>	<b>5,243,423.84</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>14,835,887.76</b>	<b>14,416,142.41</b>	<b>13,973,986.91</b>	<b>13,433,438.35</b>

图表 4.7：发行人2020-2022 年度及2023 年1-9 月合并利润表

单位：万元

科目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
<b>营业总收入</b>	<b>5,358,249.72</b>	<b>7,217,175.39</b>	<b>8,618,314.58</b>	<b>5,926,613.03</b>
营业收入	5,358,249.72	7,178,911.66	8,561,073.92	5,875,268.96
<b>营业总成本</b>	<b>5,270,212.82</b>	<b>7,237,952.71</b>	<b>8,205,299.73</b>	<b>5,850,009.49</b>
营业成本	4,811,681.93	6,659,094.58	7,654,581.40	5,353,755.75
税金及附加	114,150.87	140,507.73	98,326.94	59,677.03
销售费用	18,147.74	22,181.49	27,524.59	24,473.32
管理费用	138,466.05	196,342.09	179,419.99	156,465.43
研发费用	34,252.02	26,256.29	32,348.21	6,600.23
财务费用	153,514.21	193,570.52	213,098.59	249,037.71
其中：利息费用	147,724.64	174,319.66	185,199.84	219,882.14
减：利息收入	6,530.58	8,647.24	6,918.17	7,404.75
加：其他收益	3,620.43	28,469.07	6,250.34	3,538.65
投资净收益	-2,583.17	-23,884.24	4,952.75	10,276.12
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	0.00	-27,766.14	3,617.93	8,632.12
公允价值变动净收益	520.41	29.08	45.36	334.41
资产减值损失	-40,268.45	-2,649.91	-46,072.16	-13,094.25
信用减值损失	-9881.646194	-83,974.42	22.13	-1,749.48
资产处置收益	1499.673785	1,331.31	346.05	605.53
<b>营业利润</b>	<b>40,944.14</b>	<b>-101,456.43</b>	<b>378,559.32</b>	<b>76,514.51</b>
加：营业外收入	2,244.64	2,243.01	2,235.08	650
减：营业外支出	7,717.50	23,073.21	11,827.76	9,084.10

<b>利润总额</b>	<b>35,471.28</b>	<b>-122,286.62</b>	<b>368,966.64</b>	<b>68,080.40</b>
减：所得税	31,364.42	22,207.43	52,210.13	1,914.38
<b>净利润</b>	<b>4,106.85</b>	<b>-144,494.05</b>	<b>316,756.51</b>	<b>66,166.02</b>
持续经营净利润	0.41	-144,494.05	316,756.51	66,166.02
减：少数股东损益	-43,383.95	-71,498.38	30,111.68	25,570.22
归属于母公司所有者的净利润	4.34	-72,995.68	286,644.83	40,595.80
加：其他综合收益	647.07	624.11	-42.62	-133.37

图表 4.8：发行人 2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月母公司利润表

单位：万元

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
<b>营业总收入</b>	<b>5,353,488.87</b>	<b>7,347,046.93</b>	<b>8,233,500.92</b>	<b>5,287,007.57</b>
营业收入	5,353,488.87	7,347,046.93	8,233,500.92	5,287,007.57
<b>营业总成本</b>	<b>5,131,774.96</b>	<b>7,141,392.72</b>	<b>7,969,651.53</b>	<b>5,319,005.58</b>
营业成本	4,756,940.76	6,697,385.47	7,534,825.97	4,921,878.02
税金及附加	90,078.20	119,317.05	71,661.45	35,089.09
销售费用	10,563.12	12,931.61	20,526.36	20,365.51
管理费用	114,116.87	138,508.41	145,821.76	132,753.18
研发费用	19,859.65	12,244.19	18,393.73	6,597.09
财务费用	140,216.37	161,005.99	178,422.26	202,322.68
其中：利息费用	161,970.56	172,003.14	182,404.43	216,570.97
减：利息收入	21,631.26	38,944.08	38,340.04	51,391.95
加：其他收益	3,121.34	27,477.80	6,134.77	3,456.80
投资净收益	2,709.31	30,471.01	39,012.39	62,555.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	-27,158.37	3,617.93	8,632.12
公允价值变动净收益	520.41	29.075	45.36	334.41
资产减值损失	-24,154.22	-44,991.04	-44,188.83	-11,916.23
信用减值损失	-6,639.74	-7,556.84	1,558.17	-2,590.29
资产处置收益	1,485.65	1,331.31	369.87	311.7
<b>营业利润</b>	<b>198,756.66</b>	<b>212,415.52</b>	<b>266,781.11</b>	<b>20,153.47</b>

加：营业外收入	1,586.04	1,791.67	1,975.06	420.76
减：营业外支出	6,893.00	21,232.71	6,803.74	8,157.02
<b>利润总额</b>	<b>193,449.70</b>	<b>192,974.48</b>	<b>261,952.44</b>	<b>12,417.20</b>
减：所得税	29,138.78	22,645.55	32,952.85	-14,076.41
<b>净利润</b>	<b>164,310.92</b>	<b>170,328.93</b>	<b>228,999.58</b>	<b>26,493.61</b>
持续经营净利润	16.43	170,328.93	228,999.58	26,493.61
归属于母公司所有者的净利润	16.43	170,328.93	228,999.58	26,493.61
加：其他综合收益	279.70	458.15	6.73	11.87
<b>综合收益总额</b>	<b>164,590.61</b>	<b>170,787.08</b>	<b>229,006.32</b>	<b>26,505.48</b>
归属于母公司普通股股东综合收益总额	164,590.61	170,787.08	229,006.32	26,505.48

图表 4.9：发行人 2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月合并现金流量表

单位：万元

科目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	4,235,686.98	6,442,694.24	7,220,477.72	5,565,773.99
收到的税费返还	3,671.75	49,546.51	1,489.72	104,856.60
收到其他与经营活动有关的现金	126,637.04	103,113.31	75,659.87	103,285.61
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>4,365,995.77</b>	<b>6,595,354.07</b>	<b>7,297,627.32</b>	<b>5,773,916.19</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,656,465.25	5,442,945.93	5,299,263.32	4,679,359.99
支付给职工以及为职工支付的现金	398,926.45	548,306.97	533,336.19	413,977.19
支付的各项税费	309,008.11	273,055.54	276,697.01	187,609.71
支付其他与经营活动有关的现金	112,961.78	124,359.89	90,887.77	105,618.48
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>4,477,361.60</b>	<b>6,388,668.32</b>	<b>6,200,184.29</b>	<b>5,386,565.38</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-111,365.83</b>	<b>206,685.75</b>	<b>1,097,443.02</b>	<b>387,350.82</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	178.780325	30,000.00	—	—
取得投资收益收到的现金	1451.509396	523.39	176.01	2,203.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30.107459	434.88	2.07	77.42

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	0	—	—
收到其他与投资活动有关的现金	0	334.65	17.31	—
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1660.39718</b>	<b>31,292.92</b>	<b>195.38</b>	<b>2,281.32</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,085.64	97,723.80	94,992.00	109,596.33
投资支付的现金	47,010.00	87,193.44	11,543.38	—
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	1,133.93	—
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>77,095.64</b>	<b>184,917.24</b>	<b>107,669.31</b>	<b>109,596.33</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-75,435.24</b>	<b>-153,624.32</b>	<b>-107,473.93</b>	<b>-107,315.01</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	2,365.34	4,900.00	7,330.00	38.8
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,365.34	4,900.00	7,330.00	—
取得借款收到的现金	1,541,900.00	2,426,290.64	2,161,220.00	2,820,083.40
收到其他与筹资活动有关的现金	1,230,928.00	1,751,510.32	1,528,502.13	1,091,560.53
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,775,193.34</b>	<b>4,182,700.97</b>	<b>3,697,052.13</b>	<b>3,911,682.73</b>
偿还债务支付的现金	1,404,720.94	2,113,344.90	2,769,864.34	3,069,538.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	105,602.01	269,741.88	225,620.26	179,980.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	50,277.50	50,277.50	—
支付其他与筹资活动有关的现金	1,423,789.71	1,829,200.49	1,514,238.26	1,200,821.01
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,934,112.67</b>	<b>4,212,287.27</b>	<b>4,509,722.86</b>	<b>4,450,340.22</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-158,919.33</b>	<b>-29,586.30</b>	<b>-812,670.73</b>	<b>-538,657.49</b>
<b>汇率变动对现金的影响</b>	<b>1054.112099</b>	<b>1,705.88</b>	<b>-620.01</b>	<b>-5,420.70</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>148,157.74</b>	<b>25,181.00</b>	<b>176,678.35</b>	<b>-264,042.38</b>
期初现金及现金等价物余额	526,331.10	501,150.10	324,471.75	588,514.13
期末现金及现金等价物余额	181,664.82	526,331.10	501,150.10	324,471.75

图表 4.10：发行人 2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月母公司现金流量表

单位：万元

科目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
----	--------------	---------	---------	---------

<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	5,174,842.00	7,435,055.56	8,312,009.92	6,569,177.27
收到的税费返还	106.31	17,473.22	363.37	104,851.09
收到其他与经营活动有关的现金	161,273.77	132,242.65	81,349.75	92,378.33
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>5,336,222.08</b>	<b>7,584,771.43</b>	<b>8,393,723.04</b>	<b>6,766,406.69</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,672,436.49	6,625,059.66	6,569,939.89	6,203,794.37
支付给职工以及为职工支付的现金	316,059.17	437,584.35	441,645.98	345,998.63
支付的各项税费	272,054.54	194,912.59	182,844.32	81,481.82
支付其他与经营活动有关的现金	95,408.92	102,156.63	60,789.33	83,966.54
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>5,355,959.12</b>	<b>7,359,713.22</b>	<b>7,255,219.51</b>	<b>6,715,241.36</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-19,737.03</b>	<b>225,058.21</b>	<b>1,138,503.53</b>	<b>51,165.33</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	178.78	30,000.00	—	—
取得投资收益收到的现金	6,163.32	54,676.02	33,586.60	54,457.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30.11	11.00	2.07	4.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	0	—	—
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	13,651.87	43,414.18	490,412.74
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>6,372.21</b>	<b>98,338.88</b>	<b>77,002.85</b>	<b>544,874.87</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,235.62	75,775.93	90,785.07	68,032.85
投资支付的现金	53,940.41	94,318.65	47,970.48	3,600.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	0	—	—
支付其他与投资活动有关的现金	474,609.10	82,966.52	84,147.16	43,868.98
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>542,785.13</b>	<b>253,061.11</b>	<b>222,902.71</b>	<b>115,501.83</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-536,412.92</b>	<b>-154,722.23</b>	<b>-145,899.86</b>	<b>429,373.04</b>

<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
取得借款收到的现金	1,519,200.00	2,426,290.64	2,146,220.00	2,809,943.40
收到其他与筹资活动有关的现金	1,678,747.10	1,752,510.32	1,081,218.66	1,091,560.53
发行债券收到的现金	0	0		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>3,197,947.10</b>	<b>4,178,800.97</b>	<b>3,227,438.66</b>	<b>3,901,503.93</b>
偿还债务支付的现金	1,403,220.94	2,097,344.90	2,759,864.34	3,063,538.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	109,871.85	219,167.57	174,765.85	171,524.79
支付其他与筹资活动有关的现金	1,423,789.71	1,829,200.49	1,227,328.26	1,200,821.01
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,936,882.50</b>	<b>4,145,712.96</b>	<b>4,161,958.45</b>	<b>4,435,884.67</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>261,064.60</b>	<b>33,088.01</b>	<b>-934,519.79</b>	<b>-534,380.74</b>
汇率变动对现金的影响	783.53	1,370.95	-454.25	-5,342.68
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-294,301.82</b>	<b>104,794.94</b>	<b>57,629.63</b>	<b>-59,185.05</b>
期初现金及现金等价物余额	463,977.10	359,182.16	301,552.53	360,737.58
期末现金及现金等价物余额	169,675.28	463,977.10	359,182.16	301,552.53

### 3、发行人 2023 年 1-9 月重要财务数据对比

图表 4.11 发行人 2023 年 9 月末重要财务数据对比情况表

单位：万元、%

项目	2023 年 9 月末	2022 年末	变化率
总资产	15,355,179.03	14,672,208.83	4.65%
净资产	6,154,717.42	6,139,492.36	0.25%
资产负债率	59.92%	58.16%	-
项目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月	变化率
营业收入	5,358,249.72	5,820,529.79	-7.94%
净利润	4,106.85	-118,786.96	103.46%
经营活动现金流入净额	-111,365.83	127,374.86	-187.43%

截至 2023 年 9 月末，发行人总资产为 15,355,179.03 万元，较 2022 年末增加 682,970.21 万元，增幅 4.65%，其中非流动资产的比重较高，主要是与产品有关的机器设备、房屋及建筑物等。截至 2023 年 9 月末，发行人合并净资产为 6,154,717.42 万元，较 2022 年末增加了 15,225.06 万元，增幅 0.25%。

2023 年 1-9 月，发行人实现营业收入 5,358,249.72 万元，较去年同期减



少 462,280.08 万元，降幅 7.94%。

2023 年 1-9 月，发行人实现净利润 4,106.85 万元，较去年同期增加 122,893.81 万元，增幅 103.46%，主要是因 2022 年房地产投资弱势运行对用钢需求有所减少。钢铁产量继续呈现减量趋势，供需双弱集中体现；社会库存降速趋缓，整体水平低于上年；铁矿石、焦炭、废钢等原料价格明显下移降低钢铁生产成本，但在钢材价格中线下移幅度更为显著带动下，行业利润明显收缩。

2023 年 1-9 月，发行人经营活动现金流入净额-111,365.83 万元，较去年同期减少 238,740.69 万元，降幅 187.43%，主要是由于 2023 年 1-9 月销售商品提供劳务收到的现金较去年同期减少。

#### 4、发行人 2023 年 1-9 月重大会计科目及指标对比

图表 4.12 发行人 2023 年 9 月末重要资产数据对比情况表

单位：万元、%

项目	2022 年末		2023 年 9 月末		变动额	变动率
	金额	占比	金额	占比		
货币资金	1,114,072.27	7.59	843,302.89	5.49	-270,769.38	-24.30
应收账款	283,643.25	1.93	337,430.66	2.20	53,787.41	18.96
应收票据	163,233.89	1.11	212,704.07	1.39	49,470.18	30.31
应收款项融资	360,670.41	2.46	1,062,510.23	6.92	701,839.82	194.59
存货	1,741,813.34	11.87	1,685,841.70	10.98	-55,971.65	-3.21
固定资产	6,061,692.94	41.31	6,214,014.10	40.47	152,321.16	2.51
其他非流动资产	3,731,629.71	25.43	3,904,088.08	25.43	172,458.37	4.62
<b>资产合计</b>	<b>14,672,208.83</b>	<b>100.00</b>	<b>15,355,179.03</b>	<b>100.00</b>	<b>682,970.21</b>	<b>4.65</b>

1、货币资金：2023 年 9 月末货币资金余额 843,302.89 万元，较 2022 年末减少 270,769.38 万元，降幅 24.30%，原因为银行存款大幅减少所致。

2、应收账款：2023 年 9 月末应收账款余额 337,430.66 万元，较 2022 年末增加 53,787.41 万元，增幅为 18.96%，主要原因为钢铁行业主要产品整体销售回暖。

3、应收票据：2023 年 9 月末应收票据余额 212,704.07 万元，较 2022 年末增加 49,470.18 万元，增幅为 30.31%，主要原因为发行人已背书商业承兑汇票增加所致。

4、应收款项融资：2023 年 9 月末应收款项融资余额 1,062,510.23 万元，

较 2022 年末增加 701,839.82 万元，增幅为 194.59%，主要原因为发行人报告期收到的银行承兑汇票增加所致。

5、存货：2023 年 9 月末存货余额 1,685,841.70 万元，较 2022 年末减少 55,971.65 万元，降幅 3.21%，变化幅度不大。

6、固定资产：截至 2023 年 9 月末，发行人固定资产较 2022 年末增加 152,321.16 万元，增幅 2.51%，变化不大。

7、其他非流动资产：2023 年 9 月末其他非流动资产余额 3,904,088.08 万元，较上年末增加 172,458.37 万元，增幅 4.62%，变化不大。

图表 4.13 发行人 2023 年 9 月末重要负债数据对比情况表

单位：万元、%

项目	2022 年末		2023 年 9 月末		变动额	变动率
	金额	占比	金额	占比		
短期借款	773,958.54	9.07	730,050.65	7.93	-43,907.89	-5.67
应付票据	1,243,062.17	14.57	1,250,946.78	13.60	7,884.61	0.63
应付账款	1,814,562.74	21.27	1,678,672.76	18.25	-135,889.98	-7.49
其他应付款	592,899.36	6.95	779,059.08	8.47	186,159.72	31.40
一年内到期的非流动负债	1,212,245.91	14.21	1,212,708.20	13.18	462.30	0.04
长期借款	1,104,654.68	12.95	1,450,840.81	15.77	346,186.13	31.34
长期应付款	276,935.74	3.25	353,866.70	3.85	76,930.96	27.78
<b>负债合计</b>	<b>8,532,716.47</b>	<b>100.00</b>	<b>9,200,461.61</b>	<b>100.00</b>	<b>667,745.14</b>	<b>7.83</b>

8、短期借款：2023 年 9 月末短期借款余额 730,050.65 万元，较 2022 年末减少 43,907.9 万元，降幅 5.67%，总体来看，发行人短期借款近年来呈下降趋势，主要系发行人优化调节负债期限结构，增加长期借款相应减少短期借款需求所致。

9、应付账款：2023 年 9 月末应付账款余额 1,678,672.76 万元，较 2022 年末减少 135,889.98 万元，降幅 7.49%，主要原因是应付材料款减少所致。

10、应付票据：发行人 2023 年 9 月末应付票据余额 1,250,946.78 万元，较 2022 年末增加 7,884.61 万元，增幅 0.63%，变化不大。

11、其他应付款：2023 年 9 月末其他应付款余额 779,059.08 万元，较 2022 年末增加 186,159.72 万元，增幅 31.40%，主要原因是发行人开立信用证增加所致。

12、一年内到期的非流动负债：2023 年 9 月末一年内到期的非流动负债较 2022 年末增加 462.30 万元，增幅 0.04%，变动不大。

13、长期借款：2023 年 9 月末长期借款余额 1,450,840.81 万元，较 2022 年末增加 346,186.13 万元，增幅 31.34%，主要系发行人保证借款增加所致。

14、长期应付款：2023 年 9 月末长期应付款余额 353,866.70 万元，较 2022 年末增加 76,930.96 万元，增幅 27.78%，主要系报告期售后回租增加所致。

图表 4.14 发行人 2023 年 9 月末重要财务指标对比情况表

单位：%

项目/时间	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末
资产负债率 (%)	57.28	56.61	58.16	59.92
流动比率	0.68	0.63	0.56	0.62
速动比率	0.36	0.33	0.30	0.37
EBITDA (亿元)	69.98	98.73	83.47	-
EBITDA 利息保障倍数 (倍)	2.82	5.29	2.05	-
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	100.00	100.00
短期负债比例 (%)	38.69	46.17	51.43	64.51
经营活动现金流入量对短期 债务覆盖率	1.81	1.89	1.5	1.13
货币资金对短期债务覆盖率	0.27	0.29	0.25	0.22
项目/时间	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-9 月
存货周转率	2.79	4.03	3.61	2.81
应收账款周转率	18.65	30.76	27.72	17.25
总资产周转率	0.41	0.59	0.49	0.36

#### 1、从资产负债率、短期负债比例分析公司偿债能力

从上表可以看出，最近三年一期末，公司合并口径的资产负债率分别为 57.28%、56.61%、58.16%和 59.92%，报告期内公司资产负债率呈现波动上升趋势，与同行业大型钢铁企业的整体负债水平类似，符合行业一般特征。最近三年及一期末，发行人有息负债中短期债务分别为 285.92 亿元、338.64 亿元、379.54 亿元及 387.79 亿元，占发行人有息负债总额的比例分别为 34.61%、40.43%、44.48%和 64.51%。公司资产及负债结构逐渐改善，但资产负债率仍处在相对较高的水平。本期债券发行是公司通过资本市场直接融资渠道募集资金，优化资产负债结构管理的重要举措之一。本期债券发行后，公司的债务结构将得到优化。

## 2、从流动比率、速动比率分析公司偿债能力

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，发行人流动比率分别为 0.68、0.63、0.56 和 0.63，速动比率分别为 0.36、0.33、0.30 和 0.37。流动比率和速动比率均呈上升趋势且小于 1。公司的流动资产主要为货币资金、应收票据、应收账款、存货和其他流动资产。报告期内公司货币资金余额呈现波动态势，货币资金存量水平一般。公司应收账款主要为 1 年以内，公司应收账款整体回收能力较强。整体来看，公司流动资产质量较好，但流动资产占总资产的比例较低。最近三年一期末，公司流动资产占总资产的比例分别为 27.14%、28.12%、26.09%及 28.02%。公司流动负债占总负债的比例分别为 69.43%、79.41%、79.46%及 75.34%，表明公司短期偿债压力较大。因此过低的流动资产规模导致公司流动比率及速动比率的整体水平较低，对公司的短期偿债能力的保障程度亦较低。

最近三年一期末，公司货币资金对短期债务的覆盖率分别为 0.27、0.29、0.25 及 0.22，经营活动现金流入量对短期债务覆盖率分别为 1.81、1.89、1.50 及 1.13，经营活动现金流入量对短期债务覆盖率有所下降。

若本期债券顺利发行，公司将本期募集资金拟用于满足公司生产经营需要，调整债务结构，补充流动资金等合法合规用途，公司流动比率和速动比率将继续提高，从而将较好地提升公司短期偿债能力。

## 3、从贷款偿还率分析

公司自成立以来，资信状况良好，报告期内贷款偿还率均为 100%。公司经营状况较好，在生产经营过程中，公司与商业银行等金融机构建立了长期的良好合作关系。基于公司较好的经营状况和资信状况，公司具有较好的间接与直接融资能力，这有助于公司在必要时可通过银行贷款补充流动资金，从而更有力地为本期债券的偿付提供保障。

## 4、资产营运效率指标

2020-2022 年及 2023 年 1-9 月，发行人应收账款周转率分别为 18.65、30.76、27.72 和 17.25，发行人应收账款周转率较高；存货周转率分别为 2.79、4.03、3.61 和 2.81，不考虑未经年化的三季度数据后，呈平稳趋势；总资产周转率分别为 0.41、0.59、0.49 和 0.36，由于发行人生产需要，房屋、建筑

物和专用设备等固定资产总额较大，导致资产总额规模较大。总体来看，发行人营运能力较为稳定，各项指标变化幅度较小。

### 三、发行人资信情况

#### （一）发行人信用评级情况

本次注册发行未进行主体及债项评级。

#### （二）授信情况

截至 2023 年 9 月末，发行人得到各银行（含财务公司）综合授信共计 594.43 亿元，已使用额度为 472.99 亿元，剩余授信额度为 121.44 亿元，主要情况见下表：

表 4.15 截至 2023 年 9 月末发行人合并口径授信及使用情况

单位：亿元

序号	金融机构	授信额度	已使用授信	剩余额度
1	工商银行	59.57	56.20	3.37
2	农业银行	30.00	25.00	5.00
3	中国银行	39.50	29.50	10.00
4	建设银行	30.00	21.72	8.28
5	交通银行	45.95	32.77	13.18
6	华夏银行	7.45	7.45	0.00
7	招商银行	10.30	10.26	0.04
8	平安银行	25.00	16.42	8.58
9	光大银行	22.00	21.35	0.65
10	浦发银行	13.80	8.80	5.00
11	兴业银行	40.00	31.31	8.69
12	中信银行	28.41	28.29	0.12
13	渤海银行	7.00	7.00	0.00
14	民生银行	22.00	15.00	7.00
15	进出口银行	69.00	66.00	3.00
16	邮储银行	10.00	5.00	5.00
17	广发银行	15.50	14.26	1.24
18	内蒙古银行	12.96	12.96	0.00
19	包农商银行	1.00	1.00	0.00
20	浙商银行	20.00	12.70	7.30
21	蒙商银行	28.00	22.96	5.04
22	乌海银行	2.50	1.95	0.55
23	鄂尔多斯银行	4.00	4.00	0.00
24	财务公司	50.50	21.09	29.41

	合计	594.43	472.99	121.44
--	----	--------	--------	--------

### (一) 违约记录

发行人与各金融机构之间建立了良好的银企合作关系，在金融机构中的信誉较好，与金融机构关系融洽，还本付息正常。截至本募集说明书签署日，发行人未曾出现逾期未偿还债务的情况，发行人资信情况正常，未发生重大不利变化。

### (二) 发行及偿付直接债务融资工具的历史情况

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司存续期内待偿还境内债券余额合计35.05亿人民币，分别为5.30亿元中期票据、7.47亿元公司债、15.00亿元短期融资券、1.00亿美元境外债（按照1美元等于7.28元人民币折合计算）。具体情况如下表：

表 4.17 发行人应付债券情况

单位：亿元

发行人	证券名称	发行日期	到期日期	余额	票面利率	证券类别
包钢股份	19 包钢 MTN001	2019-4-18	2024-4-22	0.3	6.10	中期票据
	19 包钢联	2019-8-20	2024-8-22	1.86	6.38	公募公司债
	19 钢联 03	2019-9-18	2024-9-20	0.01	5.92	公募公司债
	20 钢联 03	2020-7-23	2025-7-27	0.60	6.00	公募公司债
	GC 钢联 01	2021-4-1	2026-4-1	5.00	6.00	公募公司债 (绿债)
	包钢股份 5.35%N20250406	2022-4-6	2025-4-6	7.28	5.35	海外债
	23 包钢 MTN001 (科创票据)	2023-3-8	2026-3-10	5.00	5.40	中期票据
	23 包钢 CP001	2023-4-4	2024-4-7	10.00	4.80	短期融资券
	23 包钢 CP002	2023-4-24	2024-4-26	5.00	4.60	短期融资券
	合计			35.05		

### (三) 2023 年 1-9 月重要事项排查情况

#### 1、发行人 2023 年三季度经营活动现金流入净额大幅下降

2023 年 1-9 月，发行人经营活动现金流入净额-111,365.83 万元，较去年同期减少 238,740.69 万元，降幅 187.43%，根据《非金融企业债务融资工具

公开发行注册文件表格体系（2020 版）》MQ7 表排查，构成 M,Q7-3 企业相关会计科目变化幅度大于 30%。

发行人 2023 年三季度经营活动现金流入净额大幅下降主要原因是由于 2023 年 1-9 月销售商品提供劳务收到的现金较去年同期减少。

上述事项不会对发行人的偿债能力产生重大不利影响，除上述事项外，发行人 2023 年 1-9 月不涉及其他《非金融企业短期融资券公开发行注册文件表格体系（2020 年版）》之 MQ.4 表（重大资产重组）、MQ.7（重要事项）、MQ.8 表（股权委托管理）的情形。

#### 四、其他

（一）关于基础募集说明书“第十章信息披露安排”关于“债务融资工具发行前的信息披露”的更新：

发行人在本期短期融资券发行日 2 个工作日前，通过上海清算所网站和中国货币网披露如下文件：

1、内蒙古包钢钢联股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券基础募集说明书；

2、内蒙古包钢钢联股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券续发募集说明书；

3、内蒙古包钢钢联股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券法律意见书；

4、内蒙古包钢钢联股份有限公司 2020 年-2022 年经审计的合并及母公司财务报告；

5、内蒙古包钢钢联股份有限公司 2023 年半年度未经审计的合并及母公司财务报表；

6、内蒙古包钢钢联股份有限公司 2023 年三季度未经审计的合并及母公司财务报表；

7、中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

（二）关于基础募集说明书“第十一章持有人会议机制”关于召集人表

述的更新：

1、浙商银行股份有限公司为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

2、发行人拟减资（因实施股权激励计划、实施业绩承诺补偿等回购注销股份导致减资的，且在债务融资工具存续期内累计减资比例低于发行时注册资本【45,404,942,248 元】的 5%的除外）、合并、分立、解散，申请破产、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、暂扣或者吊销执照；

关于基础募集说明书“第十四章备查文件”的更新：

### 1、备查文件清单

(1) 《接受注册通知书》（中市协注【2024】CP【】号）；

(2) 发行人关于发行债务融资工具的有权决议文件；

(3) 发行人营业执照及公司章程；

(4) 内蒙古包钢钢联股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券基础募集说明书；

(5) 内蒙古包钢钢联股份有限公司 2020-2022 年经审计的合并及母公司财务报告；

(6) 内蒙古包钢钢联股份有限公司 2023 年半年度未经审计的合并及母公司财务报表；

(7) 内蒙古包钢钢联股份有限公司 2023 年三季度未经审计的合并及母公司财务报表；

(8) 内蒙古包钢钢联股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券法律意见书；

(9) 相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件。

### 2、文件查询地址

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问，可以咨询发行人和牵头



主承销商。

投资者可以通过交易商协会认可的网站、发行人和主承销商查询与本期债务融资工具发行相关的前述备查文件。交易商协会认可的网站包括北京金融资产交易所网站(www.cfae.cn)、中国货币网(www.chinamoney.com.cn)和上海清算所网站(www.shclearing.com)。

发行人：内蒙古包钢钢联股份有限公司

注册地址：内蒙古自治区包头市昆区河西工业区

法定代表人：张昭

联系人：张晨光

联系：0472-2669159

传真：0472-2189707

邮编：014000

浙商银行股份有限公司

注册地址：浙江省杭州市萧山区鸿宁路 1788 号

法定代表人：陆建强

联系人：张冬

电话：0471-6992966

传真：0471-6993001

邮编：010010

注册有效期内发行前，主承销商及发行人已按照MQ.7表对发行人是否发生重要事项、是否触发再次提交注册会议评议的情形等进行排查，不涉及

上述事项或情形，无其他可能对发行人产生重大不利影响的变化。

## 第五章 发行有关机构

### 一、发行人

发行人：内蒙古包钢钢联股份有限公司

注册地址：内蒙古自治区包头市昆区河西工业区

法定代表人：张昭

联系人：张晨光

联系：0472-2669159

传真：0472-2189707

邮编：014010

### 二、主承销商及其他承销机构

#### （一）主承销商及簿记管理人

浙商银行股份有限公司

注册地址：浙江省杭州市萧山区鸿宁路1788号

法定代表人：陆建强

联系人：张冬

电话：0471-6992966

传真：0471-6993001

邮编：010010

#### （二）承担存续期管理的机构

浙商银行股份有限公司

注册地址：浙江省杭州市萧山区鸿宁路1788号

法定代表人：陆建强

联系人：张冬

电话：0471-6992966

传真：0471-6993001

邮编：010010

### 三、审计机构

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市朝阳区建国门大街 22 号赛特广场 5 层

执行事务合伙人：李惠琦

联系人：刘存有、张国涛

联系电话：010-85665588

### 四、发行人律师

内蒙古建中律师事务所

地址：内蒙古自治区包头市九原区建设路天福广场2A幢3层

负责人：刘宏

联系人：马秀芳

联系电话：0472-7155359

传真：0472-7155474

### 五、托管人

名称：银行间市场清算所股份有限公司

注册地址：上海市中山南路318号东方国际金融广场33-34层

法定代表人：谢众

联系人：发行岗

电话：021-63326662

传真：010-63326661

### 六、技术支持机构

北京金融资产交易所有限公司

地址：北京市西城区金融大街乙17号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

邮政编码：100032

发行人与上述发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人之间不存在直接的或间接的股权关系或其他重大利害关系。

## 第六章 基础募集说明书查询方式

发行人本次基础募集说明书可以通过以下方式查询：投资者可通过中国货币网（[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)）或上海清算所网站（[www.shclearing.com](http://www.shclearing.com)）等交易商协会认可的渠道下载《内蒙古包钢钢联股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券基础募集说明书》，或在本期债务融资工具发行期内工作日的一般办公时间，到基础募集说明书披露的查询地址查阅。

(本页无正文，为包头钢铁(集团)有限责任公司2024年度第一期短期融资券续发募集说明书》之盖章页)

